

Telefónica del Perú



Alex Nolte Alva
CFO - VP Finanzas y Control
Lima, 08 Noviembre 2016

Telefonica

1

Telefónica del Perú
¿Quiénes somos?

2

Gestión de Recursos y Riesgos Financieros
Nuestra Estrategia Financiera

1 Telefónica en el Perú...

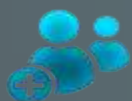


1er lugar
Líder en el mercado

+50% Móvil
+76% Fijo
+80% Internet Fijo
+65% Televisión Paga



4ta empresa más grande x Ingresos,
según América Economía



+ 5,700 colaboradores

Telefonica

+22 MM
accesos

51%
participación en
accesos*

58%
participación en
Ingresos*

+3,000

MILLONES DE US\$ anuales

Ingresos de
Servicio

+1,000

MILLONES DE US\$ anuales

EBITDA

(Margen EBITDA 33%)

+2,700

MILLONES DE US\$
en pago de impuestos
(renta) de
1994 a 2016²

+9,200

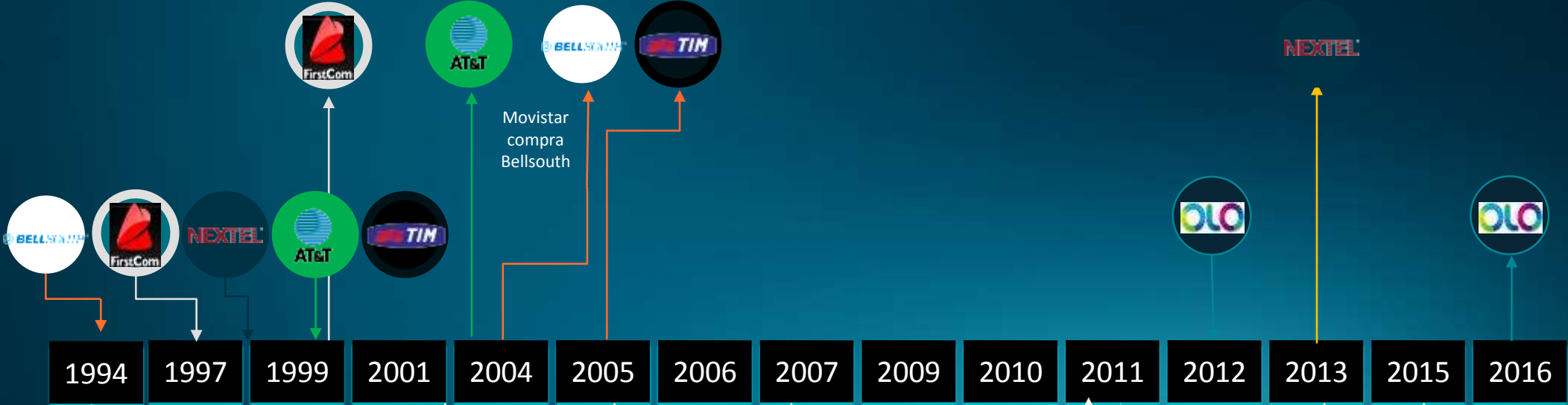
MILLONES DE US\$
en inversión en
infraestructura de
Telecom 1994 a 2015²



**1.8% del PIB nacional de
2015 como impacto
económico¹**

1 Permanecemos en el **mercado peruano** desde hace 22 años_

Llegaron y se fueron...



Se quedaron...

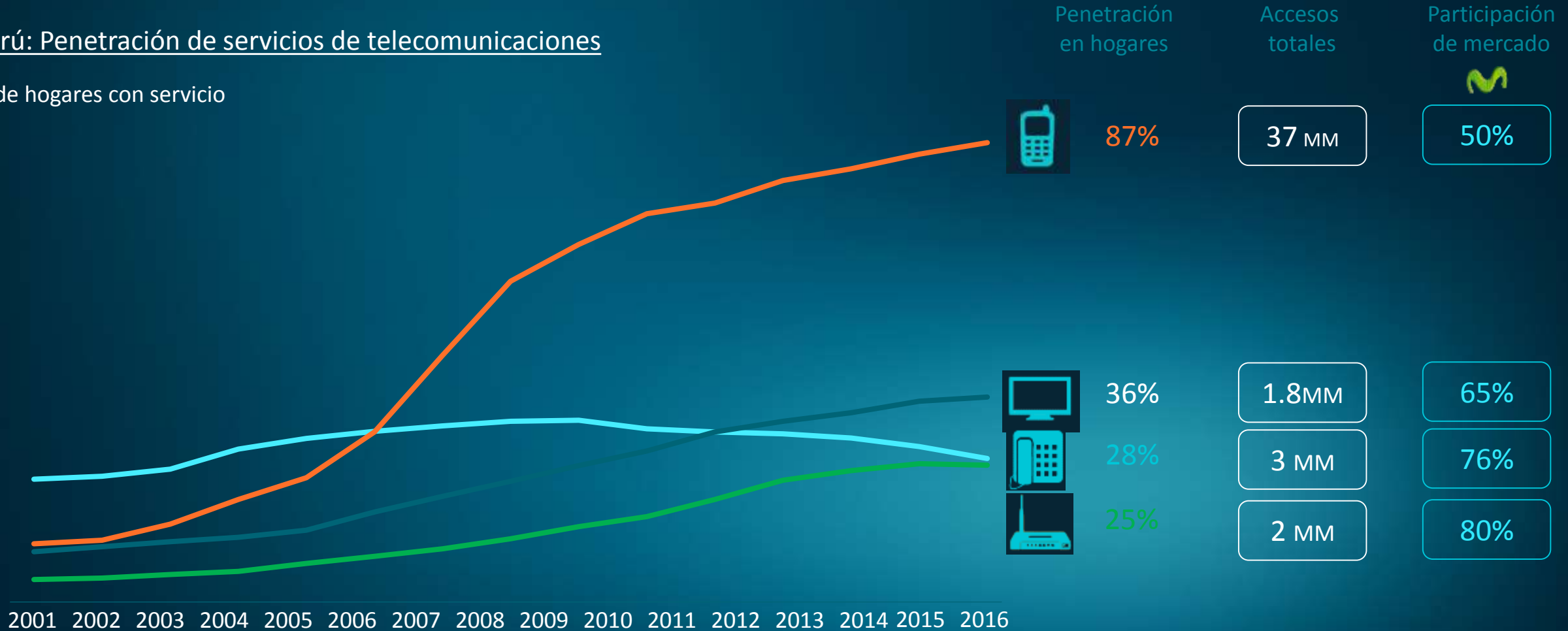
Marca única Claro
Marca única Movistar

1

El Sector Telecom ofrece oportunidades para crecer_

Perú: Penetración de servicios de telecomunicaciones

% de hogares con servicio



Fuente: ENAHO, dato de 2016 corresponde al primer trimestre.

Fuente: Osiptel, a jun-2016

1 Manteniendo una **alianza sostenible** de apoyo al **desarrollo, innovación y responsabilidad social** en el país_

Fundación Telefónica

Educación con TIC
Educared
Aulas
Hospitalarias
Espacio FT
Voluntariado



Innovación / emprendimiento



Campaña de Valores

Somos Grau

Cruzada Nacional que busca promover en la Sociedad valores de la figura del Almirante Miguel Grau.



Inclusión Digital



Millennials



Buen Gobierno Corporativo



1

Por todo esto, apostamos por el **Perú**, incrementando nuestros compromisos de **Inversión**, con el objetivo de liderar la **Revolución Digital del país**_



Telefónica invertirá US\$ 3 mil millones desde este año hasta el 2020



3,000
MILLONES DE US\$
CAPEX
(2016-2020)

1

Telefónica del Perú

¿Quiénes somos?

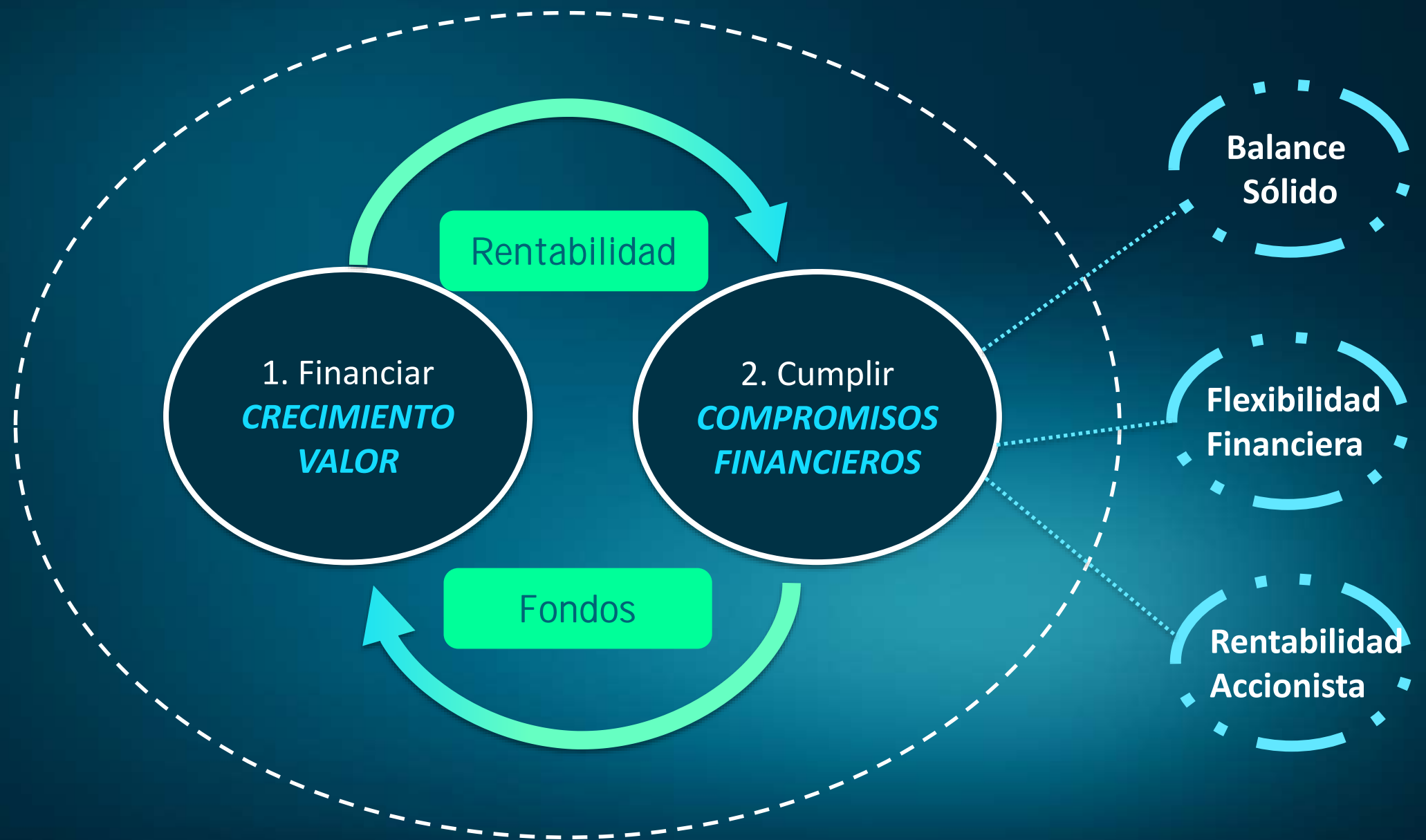
2

Gestión de Recursos y Riesgos Financieros

Nuestra Estrategia

2

Estrategia Financiera – Dos principales objetivos financieros_





Gestión de Deuda Financiera



- Deuda Financiera Bruta : +S/. 2,064 MM – (Deuda Neta/EBITDA): 0.5x
- Estructura: 60% Bancos – 40% Mercado de Capitales
- Optimización del Gasto Financiero
- Rating AAA (Local- Apoyo/Class y Asociados) y BBB+ (Internacional - Fitch Ratings)



Gestión de Tesorería



- Administración de excedentes de Caja : promedio S/. 350 MM
- Mejoras de Working Capital (30-40% de nuestra Generación de Caja Operativa)



Administración del Riesgo Financiero



- Coberturas de Balance, Flujo y Deuda Financiera ante variaciones de Tipo de Cambio (40% Opex y 60% CAPEX en US\$) y Tasas de Interés



Administración del Riesgo de Crédito



- Riesgo de crédito en Clientes Masivos/Distribuidores a través de políticas crediticias y scoring
- Contratos con Grandes Clientes (Corporativos/Gobierno), Proveedores y Garantías Varias demandan Cartas Fianza por +S/. 1,900 MM



Gestión Proyectos Financieros Especiales



- Fusiones (TdP y TMóviles en 2014)
- Adquisiciones
- Recompra Acciones
- Política de Dividendos

Telefonica
